

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| الصفحة | الفهرس                                             |
|--------|----------------------------------------------------|
| ٢ - ١  | تقرير المراجع المستقل                              |
| ٣      | قائمة المركز المالي الموحدة                        |
| ٤      | قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة |
| ٥      | قائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة             |
| ٦      | قائمة التدفقات النقدية الموحدة                     |
| ٢٥ - ٧ | إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة                |

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨

+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠

فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)

[ey.com](http://ey.com)

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

المركز الرئيسي

برج الفيصلية - الدور الرابع عشر

طريق الملك فهد

ص.ب. ٢٧٣٢

الرياض ١١٤٦١

المملكة العربية السعودية



نبني عالمًا  
أفضل للعمل

## تقرير المراجع المستقل

إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مغلقة

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة كامكو للاستثمار ("المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للمجموعة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

## تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة كامكو للاستثمار - شركة مساهمة سعودية مقفلة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
  - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



عبدالله عبدالعزيز الشنير  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٥٨٣)

الرياض: ٢٧ رمضان ١٤٤٦ هـ  
(٢٧ مارس ٢٠٢٥ م)

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣<br>ريال سعودي       | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤<br>ريال سعودي | إيضاح |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------|
| <b>الموجودات</b>                      |                                 |       |
| <b>الموجودات غير المتداولة</b>        |                                 |       |
| ٦١,٧٤٤                                | ٨٠,٢١١                          |       |
| -                                     | ٦,٨٤٣,٢١٩                       | ١٦    |
| ٦١,٧٤٤                                | ٦,٩٢٣,٤٣٠                       |       |
| <b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b> |                                 |       |
| <b>الموجودات المتداولة</b>            |                                 |       |
| ٨٩٨,١٨٧                               | ٤,٣١٢,٥١٨                       | ١٠    |
| ١,٤٥٦,٦٧٧                             | ١,٣٢٨,٤٣٨                       | ١٥    |
| ٤٢,٤٩٣,٧٤٤                            | ١٦,٥١٥,٧٨٧                      | ٩     |
| ٢٣,٤٤٣,٢٢٠                            | ٤٤,١١٨,٠٩٨                      | ١١    |
| ٦٨,٢٩١,٨٢٨                            | ٦٦,٢٧٤,٨٤١                      |       |
| ٦٨,٣٥٣,٥٧٢                            | ٧٣,١٩٨,٢٧١                      |       |
| <b>إجمالي الموجودات</b>               |                                 |       |
| <b>حقوق المساهم والمطلوبات</b>        |                                 |       |
| <b>حقوق المساهم</b>                   |                                 |       |
| ٥٠,٠٠٠,٠٠٠                            | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠                      | ١٢    |
| ٢,٢٨١,٥٣٨                             | ٢,٢٨١,٥٣٨                       |       |
| ٤,٢١١,٨٩٢                             | ١,٣٣٣,٩٤٢                       |       |
| ٥٦,٤٩٣,٤٣٠                            | ٥٣,٦١٥,٤٨٠                      |       |
| <b>إجمالي حقوق المساهم</b>            |                                 |       |
| <b>المطلوبات غير المتداولة</b>        |                                 |       |
| ٢,١٣١,٥٢١                             | ٢,٧٤١,٩١٠                       | ١٣    |
| -                                     | ٥,٨٥٤,٦٧٦                       | ١٦    |
| ٢,١٣١,٥٢١                             | ٨,٥٩٦,٥٨٦                       |       |
| <b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b> |                                 |       |
| <b>المطلوبات المتداولة</b>            |                                 |       |
| ٧,٧٩٧,٠٦٢                             | ٧,١١١,٦٥٣                       | ٨     |
| ١,٩٣١,٥٥٩                             | ٢,١٥٦,٧٦٢                       | ١٤    |
| -                                     | ١,٧١٧,٧٩٠                       | ١٦    |
| ٩,٧٢٨,٦٢١                             | ١٠,٩٨٦,٢٠٥                      |       |
| ١١,٨٦٠,١٤٢                            | ١٩,٥٨٢,٧٩١                      |       |
| ٦٨,٣٥٣,٥٧٢                            | ٧٣,١٩٨,٢٧١                      |       |
| <b>إجمالي المطلوبات</b>               |                                 |       |
| <b>إجمالي حقوق المساهم والمطلوبات</b> |                                 |       |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٢٠٢٣         | ٢٠٢٤         | إيضاح |                                                                    |
|--------------|--------------|-------|--------------------------------------------------------------------|
| ريال سعودي   | ريال سعودي   |       |                                                                    |
|              |              |       | <b>الدخل</b>                                                       |
| ٩,٦٣٤,٧١٤    | ١٠,٤٨٨,٧١١   | ٦     | أتعاب إدارة موجودات                                                |
| ٣,٧٠٨,١٠٦    | ١,٨٠٥,٩٣٦    | ٩     | صافي ربح من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٦٩٠,٠٧٤      | ٦٤٥,٠٣٥      |       | دخل توزيعات أرباح                                                  |
| ٢٤٨,٧٣٦      | ١,٦٨٥,٨١٦    |       | دخل فائدة على ودائع قصيرة الأجل                                    |
| ٣٣٨          | ٢,٠٩٠        |       | رسوم اشتراك وأخرى                                                  |
| ١٤,٢٨١,٩٦٨   | ١٤,٦٢٧,٥٨٨   |       |                                                                    |
| (٨,٠٤٠,٨٦٤)  | (١٠,٤٩٠,٨٦٢) |       | <b>المصاريف</b>                                                    |
| (٣,٧٣٧,٠٦٠)  | (٥,١٢٥,١٠٢)  | ٧     | رواتب موظفين ومنافع ذات صلة                                        |
| -            | (٢٨٥,١٣٢)    | ١٦    | مصاريف عمومية وإدارية                                              |
| (١١,٧٧٧,٩٢٤) | (١٥,٩٠١,٠٩٦) |       | تكلفة تمويل                                                        |
| ٢,٥٠٤,٠٤٤    | (١,٢٧٣,٥٠٨)  |       | <b>صافي (الخسارة) / الربح قبل الزكاة</b>                           |
| (١,٧٠٨,٣٦٣)  | (١,٦٠٤,٤٤٢)  | ٨     | زكاة                                                               |
| ٧٩٥,٦٨١      | (٢,٨٧٧,٩٥٠)  |       | <b>صافي (الخسارة) / الربح للسنة</b>                                |
| -            | -            |       | <b>الدخل الشامل الآخر</b>                                          |
| ٧٩٥,٦٨١      | (٢,٨٧٧,٩٥٠)  |       | <b>إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل</b>                             |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التغيرات في حقوق المساهم الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| الإجمالي<br>ريال سعودي | أرباح مبقاة<br>ريال سعودي | احتياطي نظامي<br>ريال سعودي | رأس المال<br>ريال سعودي |                          |
|------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| ٥٥,٦٩٧,٧٤٩             | ٣,٤٩٥,٧٧٩                 | ٢,٢٠١,٩٧٠                   | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠              | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
| ٧٩٥,٦٨١                | ٧٩٥,٦٨١                   | -                           | -                       | صافي ربح السنة           |
| -                      | (٧٩,٥٦٨)                  | ٧٩,٥٦٨                      | -                       | محول إلى احتياطي نظامي   |
| -                      | -                         | -                           | -                       | الدخل الشامل الآخر       |
| ٧٩٥,٦٨١                | ٧١٦,١١٣                   | ٧٩,٥٦٨                      | -                       | إجمالي الدخل الشامل      |
| ٥٦,٤٩٣,٤٣٠             | ٤,٢١١,٨٩٢                 | ٢,٢٨١,٥٣٨                   | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠              | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
| (٢,٨٧٧,٩٥٠)            | (٢,٨٧٧,٩٥٠)               | -                           | -                       | صافي الخسارة للسنة       |
| -                      | -                         | -                           | -                       | الدخل الشامل الآخر       |
| (٢,٨٧٧,٩٥٠)            | (٢,٨٧٧,٩٥٠)               | -                           | -                       | إجمالي الخسارة الشاملة   |
| ٥٣,٦١٥,٤٨٠             | ١,٣٣٣,٩٤٢                 | ٢,٢٨١,٥٣٨                   | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠              | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣                                                   | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | إيضاح | ريال سعودي | ريال سعودي |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------|------------|------------|
| <b>الأنشطة التشغيلية</b>                                            |                   |       |            |            |
| ٢,٥٠٤,٠٤٤                                                           | (١,٢٧٣,٥٠٨)       |       |            |            |
| -                                                                   | ٢٨٥,١٣٢           |       |            |            |
| ٤٧٠,٣٠٦                                                             | ٦١٠,٣٨٩           | ١٣    |            |            |
| ٤٦,٣٨٣                                                              | ١,٠٩٨,٧٦٧         |       |            |            |
| ٣,٠٢٠,٧٣٣                                                           | ٧٢٠,٧٨٠           |       |            |            |
| (١,٥١٤,٩٢٤)                                                         | ٢٥,٩٧٧,٩٥٨        |       |            |            |
| (٥٢٠,٣٢٠)                                                           | (٣,٤١٤,٣٣١)       |       |            |            |
| ٧٤٧,٨٨٣                                                             | ٢٢٥,٢٠٣           |       |            |            |
| (٣٧٣,٨٢٥)                                                           | ١٢٨,٢٣٩           |       |            |            |
| ١,٣٥٩,٥٤٧                                                           | ٢٣,٦٣٧,٨٤٩        |       |            |            |
| (٩٦٣,٠٤٠)                                                           | (٢,٢٨٩,٨٥١)       | ٨     |            |            |
| (٤٨,٣٧٦)                                                            | -                 | ١٣    |            |            |
| ٣٤٨,١٣١                                                             | ٢١,٣٤٧,٩٩٨        |       |            |            |
| <b>الأنشطة الاستثمارية</b>                                          |                   |       |            |            |
| -                                                                   | (٦١١,٣٥١)         | ١٦    |            |            |
| (١٤,٥١٤)                                                            | (٦١,٧٦٩)          |       |            |            |
| (١٤,٥١٤)                                                            | (٦٧٣,١٢٠)         |       |            |            |
| ٣٣٣,٦١٧                                                             | ٢٠,٦٧٤,٨٧٨        |       |            |            |
| ٢٣,١٠٩,٦٠٣                                                          | ٢٣,٤٤٣,٢٢٠        |       |            |            |
| ٢٣,٤٤٣,٢٢٠                                                          | ٤٤,١١٨,٠٩٨        |       |            |            |
| <b>الأنشطة التشغيلية</b>                                            |                   |       |            |            |
| (الخسارة) / الربح قبل الزكاة                                        |                   |       |            |            |
| التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية:        |                   |       |            |            |
| تكلفة تمويل                                                         |                   |       |            |            |
| مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين                                    |                   |       |            |            |
| استهلاك أثاث ومعدات وموجودات حق الاستخدام                           |                   |       |            |            |
| <b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل</b> |                   |       |            |            |
| التغييرات في رأس المال العامل:                                      |                   |       |            |            |
| الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة          |                   |       |            |            |
| مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون                                   |                   |       |            |            |
| مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون                                   |                   |       |            |            |
| مبلغ مستحق إلى / من جهات ذات علاقة، صافي                            |                   |       |            |            |
| <b>زكاة مدفوعة</b>                                                  |                   |       |            |            |
| منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين                                |                   |       |            |            |
| <b>صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية</b>                  |                   |       |            |            |
| <b>الأنشطة الاستثمارية</b>                                          |                   |       |            |            |
| سداد التزام عقد إيجار                                               |                   |       |            |            |
| شراء أثاث ومعدات                                                    |                   |       |            |            |
| <b>صافي النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية</b>                  |                   |       |            |            |
| <b>صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية</b>                         |                   |       |            |            |
| <b>النقدية وشبه النقدية في بداية السنة</b>                          |                   |       |            |            |
| <b>النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة</b>                          |                   |       |            |            |



**شركة كامكو للاستثمار**  
**(شركة مساهمة سعودية مقفلة)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**

**١- الأنشطة**

شركة كامكو للاستثمار هي مجموعة مساهمة سعودية مقفلة، مسجلة لدى هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم ٣٧٠٧٠٦٧-٢ وتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٠٧ م). تعمل شركة كامكو للاستثمار في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٥٢٧٦ وتاريخ ٢٣ صفر ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢ مارس ٢٠٠٨ م). إن العنوان المسجل للشركة هو برج مزايا، شارع الملك سعود، ص. ب: ٦٦٩٣٠، الرياض، ١١٥٨٦، المملكة العربية السعودية.

تتمثل أهداف الشركة في التعامل بصفة أصيل وكييل والاكتتاب والإدارة وتقديم المشورة والترتيب والحفظ في الأوراق المالية. خلال السنة، استثمرت الشركة نسبة ١٠٠٪ في صندوقها (باسم: صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي وصندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشريعة) من خلال الاكتتاب في الودعتين وهي مالك الوحدات الوحيد لهذين الصندوقين. تحتفظ الصناديق فقط بالنقدية ورأس المال في دفاترها والتي تم توحيدها في هذه القوائم المالية حيث يحق لها الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها في الصندوقين والقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الصندوقين. يطلق على الشركة والصندوقين معاً ("المجموعة") في هذه القوائم المالية الموحدة. فيما يلي تفاصيل الصندوقين اللذين الشركة هي مالك الوحدات الوحيد وقامت بتوحيدها وفقاً لذلك:

| اسم الشركة التابعة                                               | الملكية |      | الوصف                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------|---------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | ٢٠٢٤    | ٢٠٢٣ |                                                                                                                                                                     |
| صندوق كامكو للمرابحة بالريال السعودي                             | ١٠٠٪    | -    | صندوق مفتوح يستثمر بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة والطروحات العام الأولية الجديدة في السوق المالية السعودية. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل. |
| صندوق كامكو المرن للأسهم السعودية (المتوافق مع المعايير الشريعة) | ١٠٠٪    | -    | صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق دخل مع توفير السيولة والحفاظ على رأس المال.                                                                                     |

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة كامكو للاستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) ("كامكو ش.م.ك.ع" أو "الشركة الأم") (انظر إيضاح ١٢) وتأسست وفقاً لقوانين دولة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال الكويتية كشركة استثمارية وبنك الكويت المركزي للأنشطة التمويلية. إن الشركة الأم النهائية هي مجموعة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع، وهي مدرجة في بورصة الكويت.

**١-٢ أسس الإعداد**

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تُقاس بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة على أساس أنها ستستمر في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

**٢-٢ أساس التوحيد**

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وصندوقها والتي هي مالك الوحدات الوحيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تقوم الشركة بتوحيد الصندوقين لأنها حققت السيطرة عليهما. تتحقق السيطرة عندما تتعرض الشركة لمخاطر، أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها مقدرة التأثير على تلك العوائد من خلال ممارسة صلاحيتها على الشركة المستثمر فيها.

**٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية**

تم تطبيق السياسات المحاسبية الجوهرية الموضحة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة، باستثناء أن أرقام المقارنة في العام الماضي تمثل الشركة كشركة منفصلة بينما تمثل أرقام العام الحالي الشركة إلى جانب الصندوقين المملوكين لها بالكامل. وعليه، فإن أرقام المقارنة غير قابلة للمقارنة.

### ٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة استناداً إلى التصنيف كمتداولة / غير متداولة. يصنف الأصل كمتداول وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عند توقع تحققه خلال الاثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عندما يكون في صورة نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة الموجودات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

يصنف الالتزام كمتداول وذلك:

- عندما يتوقع سداؤه خلال دورة الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال الاثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

#### قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداؤه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن المجموعة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

تعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشطة إذا أمكن الحصول على الأسعار المتداولة بسهولة وبانتظام من وسيط تداول عملات أجنبية أو سمسار أو مجموعة صناعات أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والتي تتم بصورة منتظمة وفقاً لشروط التعامل العادل.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم المجموعة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

#### إثبات الدخل

تقوم المجموعة بالعمل بصفة أصيل ووكيل وتقديم خدمات الاكتتاب والإدارة والمشورة والحفظ في الأوراق المالية. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الخدمات بصورة مستقلة على أساس الاتفاقيات المبرمة مع العملاء، أي إذا كانت هذه الخدمات وواجبات الأداء المتعلقة بها قابلة للتمييز بصورة مستقلة ويمكن توزيع سعر المعاملة بصورة مستقلة وتمييزها بذاتها عن بعضها البعض.

فيما يلي بيان بالأنشطة الرئيسية التي تحقق المجموعة منها الدخل الخاص بها.

#### أتعاب إدارة الموجودات وأتعاب الإدارة

يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بالتناسب أثناء تقديم الخدمات. يتم إثبات أتعاب الاشتراكات من الصناديق عند الاشتراك. يتم إثبات أتعاب الأداء في نهاية السنة في حالة بلوغ النتائج للهدف السنوي المحدد مسبقاً. يتم إثبات أتعاب الإدارة المكتسبة كدخل للصناديق الاستثمارية تناسباً عند تقديم الخدمات المتعلقة بإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة.

### ٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### دخل خدمات الترتيب

يتم إثبات الدخل من خدمات الترتيبات عند تقديم خدمات الترتيب.

#### توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها، ويكون ذلك عادة عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

#### المصاريف

تصنف المصاريف، فيما عدا الأعباء المالية وتكاليف العمليات المتكبدة، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم الإفصاح عن المصاريف الجوهرية مثل تكاليف الموظفين والاستهلاك والإيجار بصورة مستقلة.

#### دخل العمولة الخاصة

بالنسبة لكافة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل دخل العمولات الخاصة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. يمثل معدل الفائدة الفعلي المعدل الذي يخصم بالتحديد المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي أو لفترة أقصر، حسبما هو ملائم، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

#### الزكاة

تخضع المجموعة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. يجنب مخصص للزكاة على أساس مبدأ الاستحقاق. تحسب الزكاة المحملة على أساس الوعاء الزكوي. يتم تسجيل أي فرق في التقدير عند الموافقة على الربط النهائي. يتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربط النهائي خلال السنة التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

#### الأثاث والمعدات

يظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت. تشمل التكلفة على كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الأصل أو إنشائه.

يتم استهلاك كل جزء من بند الأثاث والمعدات، الذي يتضمن تكلفة هامة بالنسبة إلى إجمالي تكلفة البند، بصورة مستقلة. يتم استهلاك الأثاث والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات ذات العلاقة.

تتم رسملة التحسينات الرئيسية، التي تضيف إلى الطاقة الإنتاجية أو تزيد من عمر الأصل، بينما يتم إثبات الإصلاحات والصيانة كمصاريف عند تكبدها. وفي الحالات التي يتكون فيها بند الأثاث والمعدات من مكونات هامة ذات أعمار إنتاجية مختلفة، تتم المحاسبة عن هذه المكونات كبنود مستقلة. ويتم إثبات مصروف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن فئة المصاريف بما يتماشى مع وظيفة بند الأثاث والمعدات.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التوقف عن إثبات الأثاث والمعدات كفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم فحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات بتاريخ التقرير، ويتم تعديلها في حالة اختلاف التوقعات عن التقديرات السابقة. يتم فحص طرق الاستهلاك المطبقة على الأثاث والمعدات بتاريخ التقرير، ويتم تعديلها في حالة وجود تغير جوهري في النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل.

فيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات:

٤ سنوات  
٣ إلى ٤ سنوات  
٣ إلى ٦ سنوات

الأثاث والتركيبات  
أجهزة الحاسب الآلي  
المعدات المكتبية وتحسينات المباني المستأجرة

### ٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### موجودات حق الاستخدام / التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، يجب على المجموعة عند إبرام العقد تحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. ويعتبر العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية معينة مقابل عوض. يتم تحديد السيطرة في حال تدفق معظم المنافع إلى المجموعة وأنه يمكن للمجموعة توجيه استخدام تلك الموجودات.

#### موجودات حق الاستخدام

تُطبق المجموعة نموذج التكلفة وتقوم بقياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة في حال كان:  
(أ) ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة، و  
(ب) معدلاً نتيجة أي إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار بشأن تعديلات عقود الإيجار.

وبشكل عام، سيعادل أصل حق الاستخدام التزام عقد الإيجار. ولكن إذا كانت هناك أي تكاليف إضافية مثل تكاليف تجهيز الموقع، أو التأمينات النقدية غير القابلة للاسترداد، أو أموال التطبيق، أو المصاريف الأخرى المتعلقة بالمعاملة وما إلى ذلك، فإنه يجب إضافة تلك التكاليف والمصاريف إلى قيمة الأصل.

#### التزامات عقود الإيجار

عند الإثبات الأولي، يمثل التزام عقد الإيجار القيمة الحالية لكافة الدفعات المتبقية للمؤجر. وبعد تاريخ بدء العقد، تقوم المجموعة بقياس التزام عقد الإيجار من خلال:  
(١) زيادة القيمة الدفترية لتعكس معدل الفائدة على التزام عقد الإيجار،  
(٢) تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار المسددة، و  
(٣) إعادة قياس القيمة الدفترية لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل على عقد الإيجار.

#### الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

#### أ- الموجودات المالية

##### تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتمثل الموجودات المالية المملوكة للمجموعة، والمصنفة ضمن التكلفة المطفأة، في الذمم المدينة والأرصدة البنكية والمبالغ المستحقة من جهة ذات علاقة.

##### الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن يكون غير مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

##### الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك فقط في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات أرباح وخسائر العمولات الخاصة وتحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

### ٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

##### أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولى لاستثمارات حقوق الملكية غير المكتتاة لأغراض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

##### الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقياسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وقد يشمل ذلك حقوق الملكية المكتتاة لأغراض المتاجرة وسندات الدين غير المصنفة كمقاسة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إضافة إلى ذلك، يمكن للمجموعة، عند الإثبات الأولى، أن تصنف بشكل لا رجعة فيه أصلاً مالياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يستوفي بطريقة ما المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من التباين المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولى لها، باستثناء خلال الفترة التي تتبع قيام المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الخاصة بها لإدارة الموجودات المالية. وكجزء من المقاربة، قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات الخاصة بها في الصناديق ضمن فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة لموجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. يتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

##### ب- المطلوبات المالية

تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وذلك من خلال عملية طريقة إطفاء معدل الفائدة الفعلي

تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

##### النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة البنكية والنقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل (إن وجدت) القابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية محددة وتبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند ربطها، والتي تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة.

إن الودائع قصيرة الأجل قابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محددة وتبلغ فترة استحقاقها الأصلية أكثر من تسعين يوماً من تاريخ ربطها.

##### منافع الموظفين

تمثل منافع الموظفين كافة أشكال التعويضات المقدمة من المجموعة مقابل الخدمات التي يقدمها الموظفون. تشمل منافع الموظفين على منافع الموظفين قصيرة الأجل ومنافع ما بعد انتهاء الخدمة ومنافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل.

##### منافع الموظفين قصيرة الأجل

عند قيام الموظف بتقديم الخدمة للمجموعة خلال فترة محاسبية ما، تقوم المجموعة بإثبات المبلغ غير المخصوم لمنافع الموظفين قصيرة الأجل المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمة كالتزام (مصرف مستحق الدفع)، بعد خصم أي مبالغ تم دفعها بالفعل كمصروف. وتعتبر الإجازات المتراكمة، التي يُتوقع استخدامها خلال الاثني عشر شهراً القادمة، منافع موظفين قصيرة الأجل. تقوم المجموعة بقياس التكلفة المتوقعة لهذه الإجازات كمبلغ إضافي تتوقع دفعه نتيجة للاستحقاقات غير المستخدمة التي تراكت بتاريخ التقرير.

### ٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### التزام ما بعد انتهاء الخدمة

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج منافع ما بعد انتهاء الخدمة وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية.

إن برنامج منافع ما بعد انتهاء الخدمة هو عبارة عن برنامج غير ممول. يتم إجراء تقويم الالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوٍ إلى كل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد انتهاء الخدمة فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة كـ "تكاليف موظفين"، بينما يتم تسجيل إطفاء الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكلفة تمويل. إن أي تغييرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبينة على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (نظامي أو ضمني) على المجموعة ناتج عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

#### الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يجب على المجموعة تجنيب نسبة ١٠٪ من صافي ربحها في كل سنة حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نسبة ٣٠٪ من رأس مالها. ويجوز للمجموعة التوقف عن إجراء مثل هذه التحويلات عندما يبلغ مجموع الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

#### العملات الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة، يتم إثبات المعاملات التي تتم بعملات غير العملة الوظيفية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة.

وفي نهاية كل فترة تقرير، يعاد تحويل البنود النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. يتم إثبات الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل بتاريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتفق مع إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروقات التحويل الناتجة عن البنود التي يتم إثبات أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها أيضاً في قائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر الموحدة، على التوالي).

٤- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

**المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة**

تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ ويتم تطبيقها في هذه القوائم المالية الموحدة، ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية الموحدة.

| المعيار والتفسير والتعديلات                                                                                                | الوصف                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | تاريخ السريان                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) – الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات                                      | توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.                                                                                                          | الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ |
| التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار                             | تشمل هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لشرح كيفية محاسبة المنشآت عن معاملات البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. إن معاملات البيع وإعادة الاستئجار حيث يكون بعض أو جميع دفعات الإيجار هي دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل هي الأكثر عرضة للتأثير.                   | الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) فيما يتعلق بترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وتأثيرها على مطلوبات المجموعة وتدفقاتها المالية وتعرضها لمخاطر السيولة. تعتبر مطلوبات الإفصاح استجابة من مجلس المعايير الدولية للمحاسبة على مخاوف المستثمرين بأن بعض ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين للشركات غير واضحة بشكل كافٍ، مما يعيق تحليل المستثمرين. | الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ |

٤- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بإصدار المعايير المحاسبية و / أو التعديلات التالية، التي ستسري على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعد ذلك التاريخ. وقد اختارت المجموعة عدم تطبيق هذه الإصدارات مبكراً وهي بصدد تقييم التأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

| المعيار والتفسير والتعديلات                                                                                                                                         | الوصف                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | تاريخ السريان                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية                                                    | قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المتطلبات المتعلقة بتحديد المطلوبات المالية باستخدام نظام الدفع الإلكتروني وتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية بما في ذلك تلك ذات الخصائص المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية والثقافية.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦.             |
| المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية                                                                                              | يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: تشغيلية واستثمارية وتمويلية وضرائب الدخل وعمليات متوقفة، وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ويجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. يتطلب تصنيف فروق صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروق صرف العملات الأجنبية. | الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧.             |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك | ينطبق إثبات الربح أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً، كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)، يتم إثباتها بالكامل.                                                                                        | متاحة للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) عدم القابلية للصرف                                                                                                         | قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. يحدد التعديل إطاراً يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.                                                                                                                                                                                                       | الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥              |



#### ٥- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال فترة التقرير. تقوم المجموعة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

#### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقويم لمقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد تثير شكاً حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

#### برامج المنافع المحددة (منافع نهاية الخدمة للموظفين)

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة والقيمة الحالية للالتزام باستخدام عمليات التقويم الاكتواري. يتضمن التقويم الاكتواري وضع العديد من الافتراضات، التي قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل، والتي تشمل على تحديد معدل الخصم، والزيادات المستقبلية في الرواتب، ومعدلات الوفيات. ونظراً للطبيعة المعقدة للتقويم والافتراضات الأساسية وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يتأثر بصورة كبيرة بالتغيرات في هذه الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بتاريخ كل تقرير.

يعتبر معدل الخصم أكثر العوامل التي تخضع للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار أسعار فائدة سندات الشركات المسجلة بعملة تتوافق مع العملات المسجل بها التزام منافع ما بعد انتهاء الخدمة وذلك على الأقل بدرجة تصنيف (AA) أو فما فوق طبقاً لما هو محدد من قبل وكالة تصنيف دولية معترف بها، ويتم استقراؤها عند الحاجة مع معدل العائد لتتماشى مع المدة المتوقعة للالتزام المنافع المحددة.

كما يتم أيضاً فحص جودة السندات المعنية. يتم استبعاد تلك السندات التي لها هوامش ائتمان عالية من تحليل السندات الذي يتم على أساسه تحديد معدل الخصم، وذلك على اعتبار أنها لا تمثل سندات ذات جودة عالية. يتم تحديد معدل الوفيات بناءً على جداول الوفيات المحلية المتاحة للجمهور. تخضع جداول الوفيات هذه للتغيير فقط من وقت لآخر وفقاً للتغيرات الديموغرافية. تحدد زيادات الرواتب المستقبلية وزيادات المنافع المستقبلية بناءً على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة للبلدان المعنية.

#### الأحكام الهامة عند تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، إضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد عدم ممارسته.

تطبق المجموعة الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات العلاقة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة حصول حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، حدوث تغيير في استراتيجية العمل).

#### قياس القيمة العادلة

تتطلب السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة والإفصاحات قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيم العادلة استناداً إلى المدخلات المستعملة في أساليب التقييم وعلى النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥- التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

وفي الحالات التي تندرج فيها المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة إجمالاً في نفس مستوى التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة وذلك على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل.

تقوم المجموعة بإثبات التحولات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيم العادلة في نهاية سنة التقرير التي تحدث في هذه التغيرات. لم يكن هناك تحولات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

تتضمن الإفصاحات الأخرى المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر وحالات عدم التيقن ما يلي:

- إدارة المخاطر المالية (إيضاح ١٨).

٦- أتعاب إدارة الموجودات

| ٢٠٢٣             | ٢٠٢٤              |              |
|------------------|-------------------|--------------|
| ريال سعودي       | ريال سعودي        |              |
| ٨,٤٥٤,٧٩٩        | ٩,١٠١,٠٤٣         | أتعاب إدارة  |
| ١,١٧٩,٩١٥        | ١,٣٨٧,٦٦٨         | أتعاب إدارية |
| <u>٩,٦٣٤,٧١٤</u> | <u>١٠,٤٨٨,٧١١</u> |              |

بتاريخ ٩ يناير ٢٠٢٠، تم تقسيم صندوق كامكو للأسهم السعودية إلى الفئتين (أ) و (ب). بالنسبة للفئة (أ)، يتم احتساب أتعاب الإدارة بواقع ١,٧٥٪، وأما الفئة (ب) بواقع ٠,٧٥٪.

٧- المصاريف العمومية والإدارية

| ٢٠٢٣             | ٢٠٢٤             |                              |
|------------------|------------------|------------------------------|
| ريال سعودي       | ريال سعودي       |                              |
| -                | ١,٠٥٥,٤٦٦        | استهلاك موجودات حق الاستخدام |
| ٦٧١,٨٣٢          | ٩٥٨,١٣٢          | رسوم حكومية وأتعاب مهنية     |
| ٣٨٥,٢٠٠          | ٦١٥,٠٨٣          | مكافآت مجلس الإدارة          |
| ٦٠١,٣٦٣          | ٦٠١,٣٦٣          | مصاريف إيجار                 |
| ٣٠٠,٨٩٥          | ٣٦٨,٠٦٠          | مصروف سفريات عمل             |
| ٣٠٤,٧٣٠          | ٢٦٧,٣٢٨          | مصاريف توظيف                 |
| ١٦٣,١٩٣          | ٢٦٥,٠٦١          | مصاريف اشتراكات              |
| ٤٤١,٦٢٥          | ٢٣٣,٦٨٤          | إعلانات                      |
| ١٣٢,٠٠٠          | ١٤٠,٠٠٠          | مصاريف إنترنت                |
| ١٢٢,٤٩٥          | ١٣٨,٣٧٦          | دعم واختبار تقنية المعلومات  |
| ٨٧,٧٠٨           | ٩٠,٩٢٨           | مرافق عامة                   |
| ٤٦,٣٩٠           | ٤٣,٣٠١           | استهلاك أثاث ومعدات          |
| ٣٨,٨٥١           | ٤٢,٧٨٣           | اتصالات                      |
| ٢٣,١٨٩           | ٢٢,٠٨٢           | طباعة ولوازم مكتبية          |
| ٢٢,٢٠٠           | ١٣,١٠٠           | مصاريف تدريب                 |
| ٢٩٧,٤٤٤          | -                | ديون معدومة                  |
| ٩٧,٩٤٥           | ٢٧٠,٣٥٥          | أخرى                         |
| <u>٣,٧٣٧,٠٦٠</u> | <u>٥,١٢٥,١٠٢</u> |                              |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨- الزكاة

المحمل للسنة

يتكون محمل الزكاة من مخصص العام الحالي البالغ ١,٦٠٤,٤٤٢ ريال سعودي (٢٠٢٣: ١,٧٠٨,٣٦٣ ريال سعودي).

يستند المخصص إلى الوعاء الزكوي كما يلي:

| ٢٠٢٣       | ٢٠٢٤        |                                        |
|------------|-------------|----------------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي  |                                        |
| ٥٥,٦٩٧,٧٤٩ | ٥٦,٤٩٣,٤٣٠  | حقوق الملكية                           |
| ٧,٧٥٤,٤٠٩  | ٦,٧٠٦,٤١٨   | مخصص وتعديلات أخرى                     |
| (٦١,٧٤٣)   | (٨٠,٢١٠)    | القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل   |
| ٦٣,٣٩٠,٤١٥ | ٦٣,١١٩,٦٣٨  |                                        |
| ٢,٩٧٤,٣٤٤  | (١,٠٤٦,١٦٩) | (الخسارة المعدلة) / الربح المعدل للسنة |
| ٦٦,٣٦٤,٧٥٩ | ٦٢,٠٧٣,٤٦٩  |                                        |

الحركة في المخصص خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٣       | ٢٠٢٤        |                  |
|------------|-------------|------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي  |                  |
| ٧,٠٥١,٧٣٩  | ٧,٧٩٧,٠٦٢   | في بداية السنة   |
| ١,٧٠٨,٣٦٣  | ١,٦٠٤,٤٤٢   | محمل للسنة       |
| (٩٦٣,٠٤٠)  | (٢,٢٨٩,٨٥١) | مدفوع خلال السنة |
| ٧,٧٩٧,٠٦٢  | ٧,١١١,٦٥٣   | في نهاية السنة   |

وضع الربوط

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأنهت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") الربط الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

خلال عام ٢٠٢٣، تم إصدار الحكم النهائي على اعتراض المجموعة على ربط الهيئة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مع التزام زكوي إضافي بقيمة ٠,٣٦ مليون ريال سعودي ووافقت المجموعة على الالتزام الزكوي ذي الصلة وسددته.

خلال عام ٢٠٢٣، استلمت المجموعة ربوطاً زكوية للسنوات ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٩، نشأ عنها مطالبة إضافية بقيمة ٣,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١,٤٥ مليون ريال سعودي، ٢٠١٦: ٠,٨١ مليون ريال سعودي، ٢٠١٩: ١,٣٤ مليون ريال سعودي). قامت المجموعة بتسوية المبالغ المستحقة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وتنتظر المطالبات لعام ٢٠١٩ التي صدر الحكم بشأنها بمبلغ ١,١ مليون ريال سعودي. ومع ذلك، تعتقد الإدارة أن المخصص الحالي كاف لاستيعاب مبلغ المطالبة.

تم تقديم الإقرارات الزكوية للسنوات ٢٠١٧ و ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ دون إصدار أي ربوط من قبل الهيئة بعد.

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل الاستثمارات، بتاريخ التقرير، على الاستثمارات في صندوق استثماري تديره المجموعة واستثمارات أخرى.

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤<br>ريال سعودي |                                                              |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                 |                                 | استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٩,٧٨٣,٤٣٦                      | ٨,٣٣٣,١٩٧                       | صندوق كامكو للأسهم السعودية*                                 |
| ١٠,٨٣٧,١٨٢                      | -                               | صندوق يقين المربحة                                           |
| ٨,٦٤٦,٨٥٠                       | ٨,١٨٢,٥٩٠                       | مشروع نيوارك                                                 |
| ٣,٢٢٦,٢٧٦                       | -                               | صندوق الإنماء للسيولة                                        |
| <u>٤٢,٤٩٣,٧٤٤</u>               | <u>١٦,٥١٥,٧٨٧</u>               |                                                              |

\* ينبغي اعتبار هذا الصندوق جهة ذات علاقة نظرا لإدارته من قبل المجموعة.

فيما يلي بيان الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة:

| ٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٢٠٢٤<br>ريال سعودي |                                       |
|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
|                    |                    | التكلفة:                              |
| ٣٥,٤٣٣,٨٢٢         | ٣٣,٤٨٨,٩٥٠         | في بداية السنة                        |
| ١,٠٠٥,٢٠١          | ١٦٢,٦١٨            | إضافات خلال السنة                     |
| (٢,٩٥٠,٠٧٣)        | (٢٦,٣٩٩,١٥٣)       | استبعادات خلال السنة                  |
| <u>٣٣,٤٨٨,٩٥٠</u>  | <u>٧,٢٥٢,٤١٥</u>   | في نهاية السنة                        |
|                    |                    | الحركة في المكسب غير المحقق:          |
| ٥,٥٤٤,٩٩٨          | ٩,٠٠٤,٧٩٤          | في بداية السنة                        |
| ٣,٤٥٩,٧٩٦          | ٢٥٨,٥٧٨            | التغيرات في القيمة العادلة خلال السنة |
| <u>٩,٠٠٤,٧٩٤</u>   | <u>٩,٢٦٣,٣٧٢</u>   | في نهاية الفترة                       |
| <u>٤٢,٤٩٣,٧٤٤</u>  | <u>١٦,٥١٥,٧٨٧</u>  | صافي الاستثمارات في نهاية السنة       |

فيما يلي تفاصيل الدخل المثبت / (الخسارة المثبتة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة المنتهية:

| ٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٢٠٢٤<br>ريال سعودي |                                             |
|--------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| ٣,٤٥٩,٧٩٦          | ٢٥٨,٥٧٨            | مكسب غير محقق من التغيرات في القيمة العادلة |
| ٢٤٨,٣١٠            | ١,٥٤٧,٣٥٨          | مكسب محقق عند الاستبعاد                     |
| <u>٣,٧٠٨,١٠٦</u>   | <u>١,٨٠٥,٩٣٦</u>   |                                             |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ - المبالغ المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤<br>ريال سعودي |                               |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| ١٢٥,٠٠٠                         | ٢,٨٩٥,٧٧٢                       | دفعات مقدمة للموردين          |
| ٣٧٦,٩٤٣                         | ٧٩٢,٤١٣                         | مصاريف مدفوعة مقدماً          |
| ٥٧,٢٩٧                          | ٣٧٣,٨٥٣                         | ضريبة قيمة مضافة مستحقة القبض |
| ٢٨,٦٨٣                          | ٢٥٠,٤٨٠                         | تأمينات نقدية                 |
| ٢٤١,١١٤                         | -                               | دخل مستحق الدفع               |
| ٦٩,١٥٠                          | -                               | دفعات مقدمة مقابل استثمار     |
| ٨٩٨,١٨٧                         | ٤,٣١٢,٥١٨                       |                               |

١١ - النقدية وشبه النقدية

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤<br>ريال سعودي |                   |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| -                               | ١١,٥٠٢,٠٧٩                      | نقدية في الصندوق  |
| ٢,١٤٣,٢٢٠                       | ٣٢,٦١٦,٠١٩                      | نقدية لدى البنوك  |
| ٢١,٣٠٠,٠٠٠                      | -                               | ودائع قصيرة الأجل |
| ٢٣,٤٤٣,٢٢٠                      | ٤٤,١١٨,٠٩٨                      |                   |

خلال العام الحالي، تم صرف جميع الودائع قصيرة الأجل. يتم إيداع هذه الودائع لفترات مختلفة تتراوح من سبعة أيام إلى ثلاثة أشهر، وذلك بناء على المتطلبات النقدية الحالية للمجموعة ويتحقق عنها فائدة تتراوح من ٤,٨٥٪ إلى ٦,٠٠٪ سنوياً.

١٢ - رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتكون رأس المال من ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي).

فيما يلي بيان نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

| مساهم                         | نسبة الملكية % | عدد الأسهم | المبلغ<br>ريال سعودي |
|-------------------------------|----------------|------------|----------------------|
| شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. | ١٠٠,٠٠         | ٥,٠٠٠,٠٠٠  | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠           |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٣- منافع نهاية الخدمة للموظفين

تلخص الجداول التالية بنود منافع نهاية الخدمة المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة المركز المالي الموحدة:

(أ) الحركة في القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٣       | ٢٠٢٤       |                                                        |
|------------|------------|--------------------------------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                                                        |
| ١,٧٠٩,٥٩١  | ٢,١٣١,٥٢١  | القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في بداية السنة |
| ٤٧٠,٣٠٦    | ٦١٠,٣٨٩    | محمل مثبت في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة            |
| (٤٨,٣٧٦)   | -          | مدفوع خلال السنة                                       |
| ٢,١٣١,٥٢١  | ٢,٧٤١,٩١٠  | القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة في نهاية السنة |

(ب) فيما يلي بيان مصروف المنافع (المثبت في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٣       | ٢٠٢٤       |               |
|------------|------------|---------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |               |
| ٤٧٠,٣٠٦    | ٦١٠,٣٨٩    | مصروف المنافع |

(ج) الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:

| ٢٠٢٣ | ٢٠٢٤ |                         |
|------|------|-------------------------|
| %    | %    |                         |
| ٤,٨٨ | ٥,٣٦ | معدل الخصم              |
| ٣,٠٠ | ٣,٠٠ | معدل الزيادة في الرواتب |

إن الافتراضات الديموغرافية الخاصة بالمجموعة، أي معدل ترك الموظفين العمل، كان متوسطاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣.

فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة المتعلقة بالالتزام المنافع المحددة:

| ٣١ ديسمبر  | ٣١ ديسمبر   |                         |
|------------|-------------|-------------------------|
| ٢٠٢٣       | ٢٠٢٤        |                         |
| ريال سعودي | ريال سعودي  |                         |
| ٨٨,٠٥٢     | (٢,٤٨٩,٨٧٣) | معدل الخصم              |
| (٩٧,٧٢٤)   | ٢,٧٣٥,٧١٠   | زيادة بنسبة ١٪          |
|            |             | نقص بنسبة ١٪            |
| (١٠٩,٤١٠)  | ٢,٧٤٧,٤٨٥   | معدل الزيادة في الرواتب |
| ١٠٠,١٤٢    | (٢,٤٧٧,٤٦٢) | زيادة بنسبة ١٪          |
|            |             | نقص بنسبة ١٪            |

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٤ - المصاريف مستحقة الدفع والدائنون الآخرون

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ |                                    |
|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |                                    |
| ٣٨٥,٠٠٠           | ٦٤٦,٤٠٠           | مكافآت مجلس إدارة مستحقة الدفع     |
| ٢,٣٠٠             | ٣٤٦,٥٦٤           | دائنون                             |
| ٣٦٦,٤٢٤           | ٣٦١,٤٢١           | ضريبة قيمة مضافة                   |
| -                 | ٣٠٠,٦٨٢           | إيجار مستحق الدفع - المركز الرئيسي |
| ٣٠١,٤٠٦           | ٢٥٩,٨٧٢           | أتعاب مهنية مستحقة الدفع           |
| ٨٧٦,٤٢٩           | ٢٣٧,١٠٨           | تكاليف موظفين مستحقة الدفع         |
| -                 | ٤,٧١٥             | ضريبة استقطاع مستحقة الدفع         |
| ١,٩٣١,٥٥٩         | ٢,١٥٦,٧٦٢         |                                    |

١٥ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

| ٢٠٢٣       | ٢٠٢٤       | الجهات ذات علاقة   | طبيعة المعاملات                    |
|------------|------------|--------------------|------------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                    |                                    |
| ٢٤٠,٠٨١    | ٢٤٠,٦٩٦    | مساهم              | مصاريف مدفوعة بالنيابة             |
|            |            | شركة كامكو ش.م.ع.  |                                    |
| ٤٠,٧٩٣     | ١٢,٠٠٠     | جهات منتسبة        | مبالغ مستلمة من موجودات مدارة      |
| ٨,١٩٥,٤٨١  | ٩,٥١١,٩٨٠  | صناديق مُدارة      | أتعاب إدارة الموجودات              |
| ٣٨٥,٢٠٠    | ٦٧١,٠٠٠    | مجلس الإدارة       | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين |
| ٣٣٥,٥٩٥    | ٤,٣٨٦,٩٩٠  | كبار موظفي الإدارة | قصيرة الأجل                        |
| ١,٠٨١,٨٨٦  | ١,٤٦٥,٨٨٥  |                    | طويلة الأجل                        |
| ١,٠٠٠,٠٠٠  | ٣٤٥,٠٠٠    |                    | مكافآت                             |

فيما يلي بيان بالأرصدة مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة:

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | العلاقة    | مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة |
|-------------------|-------------------|------------|-----------------------------|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |            | صندوق كامكو للأسهم السعودية |
| ١,٠٣٠,٩٩٨         | ٩٦٧,٥٢٠           | جهة منتسبة | شركة كامكو ش.م.ع.           |
| ٤٢٥,٦٧٩           | ٣٦٠,٩١٨           | المساهم    |                             |
| ١,٤٥٦,٦٧٧         | ١,٣٢٨,٤٣٨         |            |                             |

الشروط والأحكام الخاصة بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة

إن الأرصدة القائمة بتاريخ التقرير غير مكفولة بضمانات ودون فائدة ويتم سدادها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات بشأن المبالغ المستحقة من أو إلى الجهات ذات العلاقة.

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٦- موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ |                                      |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |                                      |
| -                 | -                 | كما في ١ يناير ٢٠٢٤                  |
| -                 | ٧,٨٩٨,٦٨٥         | إضافة                                |
| -                 | (١,٠٥٥,٤٦٦)       | استهلاك                              |
| -                 | ٦,٨٤٣,٢١٩         | الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |

التزامات عقود الإيجار

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ |                                      |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |                                      |
| -                 | -                 | كما في ١ يناير ٢٠٢٤                  |
| -                 | ٧,٨٩٨,٦٨٥         | إضافة                                |
| -                 | ٢٨٥,١٣٢           | تكلفة تمويل                          |
| -                 | (٦١١,٣٥١)         | سداد                                 |
| -                 | ٧,٥٧٢,٤٦٦         | الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |

تصنيف التزامات عقود الإيجار

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ |                    |
|-------------------|-------------------|--------------------|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |                    |
| -                 | ١,٧١٧,٧٩٠         | الجزء المتداول     |
| -                 | ٥,٨٥٤,٦٧٦         | الجزء غير المتداول |

١٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية كالاستثمارات والمشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام قد تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة للأصل والالتزام.

إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة. تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصل أو الالتزام بافتراض أنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي بعين الاعتبار مقدرة المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأمثل للأصل أو بيعه لمتعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل. تستخدم المجموعة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.



#### ١٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة،
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ الذي يمكن ملاحظتها مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (مستمدة من الأسعار). وتشمل هذه الفئة أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو مشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة أو أساليب التقييم الأخرى التي تكون فيها جميع المدخلات الجوهرية بشكل مباشر أو غير مباشر قابلة للملاحظة من بيانات السوق.
- المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة جميع الأدوات التي يتضمن أسلوب التقييم الخاص بها مدخلات غير قابلة للملاحظة والمدخلات غير القابلة للملاحظة ذات تأثير جوهري على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات يستند تقييمها على الأسعار المتداولة لأدوات مثيلة تحتاج إلى تعديلات جوهرية لا يمكن ملاحظتها أو افتراضات لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

| القيمة العادلة                                         |            |            |           |            |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|------------|
| القيمة الدفترية                                        |            |            |           |            |
| (ريال سعودي)                                           |            |            |           |            |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤                                         | المستوى ١  | المستوى ٢  | المستوى ٣ | الإجمالي   |
| <u>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</u>       |            |            |           |            |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ١٦,٥١٥,٧٨٧ | ٨,٣٣٣,١٩٧  | -         | ٨,١٨٢,٥٩٠  |
| ١٦,٥١٥,٧٨٧                                             | ٨,٣٣٣,١٩٧  | -          | ٨,١٨٢,٥٩٠ | ١٦,٥١٥,٧٨٧ |
| <u>الإجمالي</u>                                        |            |            |           |            |
| <u>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</u>       |            |            |           |            |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٤٢,٤٩٣,٧٤٤ | ٣٣,٨٤٦,٨٩٤ | -         | ٨,٦٤٦,٨٥٠  |
| ٤٢,٤٩٣,٧٤٤                                             | ٣٣,٨٤٦,٨٩٤ | -          | ٨,٦٤٦,٨٥٠ | ٤٢,٤٩٣,٧٤٤ |
| <u>الإجمالي</u>                                        |            |            |           |            |

#### ١٨- إدارة المخاطر المالية

تخضع العمليات المالية الخاصة بالمجموعة للمخاطر التالية:

##### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن عدم وفاء طرف ما بالتزاماته تجاه أداة مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية، وتنشأ بشكل أساسي من النقدية وشبه النقدية والتعرضات الائتمانية للعملاء بما في ذلك المبالغ المستحقة القائمة من الجهات ذات العلاقة. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان الخاصة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة ببنود قائمة المركز المالي الموحدة.

شركة كامكو للاستثمار  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٨- إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان (تتمة)

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤<br>ريال سعودي |                                                        |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|
| ٢,١٤٣,٢٢٠                       | ٣٢,٦١٦,٠١٩                      | أرصدة بنكية                                            |
| ٢١,٣٠٠,٠٠٠                      | -                               | ودائع قصيرة الأجل                                      |
| ٤٢,٤٩٣,٧٤٤                      | ١٦,٥١٥,٧٨٧                      | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٤٥٦,٦٧٧                       | ١,٣٢٨,٤٣٨                       | مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة                            |
| ٢٨,٦٨٣                          | ٢٥٠,٤٨٠                         | تأمين نقدي                                             |
| ٦٧,٤٢٢,٣٢٤                      | ٥٠,٧١٠,٧٢٤                      |                                                        |

تركز مخاطر الائتمان

تتشأ تركيزات مخاطر الائتمان عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو لديها خصائص اقتصادية مماثلة قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة بتاريخ التقرير.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الاضرار بسمعة المجموعة. وعليه، تضمن المجموعة توفر التمويل الكافي من الجهات ذات العلاقة والتسهيلات المصرفية في جميع الأوقات. فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ التقرير. تظهر المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن دفعات الفائدة التعاقدية:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤                   | أقل من سنة<br>واحدة<br>ريال سعودي | أكثر من سنة<br>واحدة<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| التزام عقد إيجار<br>دائنون آخرون | ٢,٠٥٩,٢٣٨<br>٣٤٦,٥٦٤              | ٦,٢٨٣,٥٤٨<br>-                     | ٨,٣٤٢,٧٨٦<br>٣٤٦,٥٦٤   |
|                                  | ٢,٤٠٥,٨٠٢                         | ٦,٢٨٣,٥٤٨                          | ٨,٦٨٩,٣٥٠              |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                   | ٢,٣٠٠                             | -                                  | ٢,٣٠٠                  |
| دائنون آخرون                     | ٢,٣٠٠                             | -                                  | ٢,٣٠٠                  |

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة والتي تؤثر على دخل المجموعة أو التدفقات النقدية لها. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

مخاطر العملات

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تخضع المجموعة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم المجموعة بإجراء معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث إن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الإدارة تعتقد أن المجموعة لا تتعرض لمخاطر عملات هامة.

١٩- الأموال المحتفظ بها على سبيل الأمانة

تحتفظ المجموعة بالأرصدة التالية على سبيل الأمانة. لا يتم اعتبار هذه الأرصدة كموجودات خاصة بالمجموعة، وعليه لم يتم إدراجها في هذه القوائم المالية الموحدة.

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣<br>ريال سعودي | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤<br>ريال سعودي |
|---------------------------------|---------------------------------|
| ٩٩٨,٧٠١,٥١٧                     | ١,٠٩١,٢٤٤,١١٧                   |

موجودات مُدارة

تم إدراج استثمار التمويل الأولي للمجموعة في صندوق كامكو للأسهم السعودية ضمن صافي قيمة الموجودات أعلاه. تم الإفصاح عن الاتعاب من الموجودات المدارة في إيضاح ٦.

٢٠- الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية الموحدة.

٢١- اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل الإدارة بتاريخ ٢٠ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٥م).